

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE скорректировался под давлением ГДР

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.10.2023	Значение на 03.10.2023	Изменение, %
KASE	4 058,83	4 095,68	-0,9%
БЦК (CCBN)	725,00	724,95	0,0%
Халык Банк (HSBK)	151,02	153,85	-1,8%
Kcell (KCEL)	1 998,94	1 998,99	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 474,60	1 464,50	0,7%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 746,00	11 750,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	46 095,00	46 852,00	-1,6%
Казатомпром (KZAP)	18 347,00	18 901,00	-2,9%
Казактелеком (KZTK)	33 978,00	33 899,17	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	848,50	830,00	2,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	427,72	432,87	-1,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 265,67	2 230,00	1,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 04.10.2023	Значение на 03.10.2023	Изменение, %
Нефть	86,25	90,92	-5,1%
Медь	358,45	362,10	-1,0%
Золото	1 817,20	1 824,60	-0,4%
Уран	70,10	71,65	-2,2%
Индексы			
Название	Значение на 04.10.2023	Значение на 03.10.2023	Изменение, %
PTC	991,35	993,74	-0,2%
MOEX	3 134,25	3 143,88	-0,3%
S&P 500	4 263,75	4 229,45	0,8%
Hang Seng	17 195,84	17 331,22	-0,8%
Nikkei 225	30 526,88	31 237,94	-2,3%
FTSE 100	7 412,45	7 470,16	-0,8%
MSCI Emerging Markets Index	935,54	939,16	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	477,20	476,76	0,1%
USD/RUB	99,68	99,25	0,4%
ГДР			
Народный банк	12,96	12,92	0,3%
Kaspi	92,80	95,70	-3,0%
Казатомпром	39,60	41,15	-3,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,73	4,80	-1,4%
Emerging Markets Bond ETF	80,74	80,36	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	72,52	72,15	0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 и облигации получили передышку от коррекции. Широкий рынок вырос на 0,8% в достаточной близости от поддержки 200-дневной скользящей средней. Из экономических данных позитивным посчитали отчет ADP, по которому в сентябре американские компании добавили всего 89 000 рабочих мест, что является наименьшим показателем с начала 2021 года. Медианная заработная плата выросла на 5,9%, что стало самым маленьким приростом за два года. Это идет в разрез сильным данными по вакансиям, поэтому рынки теперь будут вдвойне бдительно следить за отчетом Non-payrolls в пятницу, который должен будет показать финальную картину. До этого сегодня выйдет отчет по заявкам по безработице, от которого ожидают роста до 210 тысяч. Позитивно также встретили данные ISM по сектору услуг: в сентябре он показал замедление до 53,6 с 54,5. Заводские заказы в августе выросли больше, чем ожидалось, на 1,2%. В Европе Stoxx 600 закрылся нейтрально, DAX вырос, а FTSE 100 снизился. Цены производителей промышленной продукции еврозоны упали на рекордные 11,5% г/г. Розничные продажи упали на 1,2% в месячном исчислении, что более чем вдвое превысило ожидания экономистов. Индексы Азии с утра торгуются в умеренном плюсе, за исключением японского Nikkei 225, который прибавляет сразу 1,6%. Нефть упала на 5%, уйдя в район \$86. Основным триггером называют падение потребления бензина в США до минимумов за 25 лет, что снизило цены и повысило его запасы. По данным JP Morgan, падение спроса на нефть началось, когда цены на топливо выросли ближе к болевому порогу потребителей.

Облигации. Доходность 10-летних трежериз снизилась к 4,73%, показав медвежью свечку на дневном графике. Корпоративные облигации выросли примерно на 0,5%.

Индекс KASE. Индекс KASE снизился на 0,9%. Основное давление пришло со стороны бумаг, имеющих ГДР на бирже Лондона. Техническая картина указывает на локальную коррекцию, пока без намеков на более длительное снижение. Мы полагаем, что в районе 4000-4030 пунктов снижение может перейти в боковой тренд.

Акции индекса. В аутсайдерах был Казатомпром. На LSE котировки снизились еще на 3,8%, за счет чего разница цен сократилась до 2,9% в пользу бумаг на LSE. Уран снизился на 2,2% и сейчас стоит \$70,1. Примечательно то, что динамика бумаг в целом схожа с той, которая была в 2021 году. Однако тогда первое снижение после ралли не было разворотом и котировки показали еще 2 волны вверх, полностью развернувшись уже во второй половине ноября. К текущему моменту Казатомпром и ETF URA сравнялись по результатам коррекции, поскольку оба потеряли около 10% с пиков. ГДР Народного банка выросли на 0,3% у важных уровней поддержки. Мы считаем, что данная точка может быть удачной в случае отскока бумаг, но допускаем, что прежде, чем начать рост, бумаги могут некоторое время провести в консолидации. Kaspi пробил вниз 50-дневную скользящую среднюю.

Валюта. Тенге держится неплохо на фоне снижения нефти. Индекс доллара DXY также снизился.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** КМГ [проведет](#) роуд-шоу для привлечения инвестиций в разведку и разработку новых месторождений

Ансар Абуев

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KMGZ | 12 250 KZT. Подъем нефти дает возможность акциям КМГ двигаться вверх вдоль верхней границы канала к фундаментальным целевым ценам.

Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	163	7,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	4,3%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	4,0%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	4,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	9,9%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать			держать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	Утвержден	0	18 мая		-
KEGOC	Утвержден	77,74	26 сентября	26 сентября	50,59
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	Утвержден	750	23 августа	22 августа	750
Казатомпром	Утвержден	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Отложен	3038 тг	30 мая	-	3590,39
КазТрансОйл	Утвержден	39	24 мая	5 июня	26

Лицензия <https://ffin.global/licence/>

Публичная компания «Freedom Finance Global PLC» оказывает брокерские (агентские) услуги на рынке ценных бумаг на территории Международного Финансового центра «Астана» (МФЦА) в Республике Казахстан. При соблюдении требований, условий, ограничений и/или указаний действующего законодательства МФЦА, Компания уполномочена осуществлять следующие регулируемые виды деятельности согласно Лицензии No. AFSA-A-LA-2020-0019: сделки с инвестициями в качестве принципала, сделки с инвестициями в качестве агента, управление инвестициями, предоставление консультаций по инвестициям и организация сделок с инвестициями. Размещённая в данном разделе информация и материалы носят справочно-информационный характер, адресован клиентам Freedom Finance Global PLC, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, не является предложением инвестировать в акции различных компаний.

Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может расти или падать. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем. В соответствии с законодательством, компания не гарантирует и не обещает в будущем доходности вложений, не дает гарантии надежности возможных инвестиций и стабильности размеров возможных доходов.